

INHOUDSTAFEL

1. Europees Hof van Justitie.....	2
1.1. België veroordeeld voor fiscale regeling	2
1.2. België krijgt ongelijk in de zaak Jonkman : regularisatiebijdragen moeten gespreid worden	2
2. Arbitragehof: Gemengde loopbaan geeft niet steeds recht op de meest voordelige jaren	3
3. Lagere rechtspraak	3
3.1. Regularisatie van de studieperiode: brede interpretatie.....	3
3.2. Regularisatie van de studieperiode : leertijd niet gelijk aan stage.	3
3.3.. Pensioen als zelfstandige binnen de EU en impact in België voor de aanvraag.....	3
4. Aanvraag pensioenraming als zelfstandige	4
5. Het nieuwe brugpensioenstelsel eindelijk gepubliceerd.....	4
6. Rechtsleer	4
6.1. Wettelijke pensioenen: pensioenverhogingen 2007 en 2008.....	4
6.2. Aanvullend pensioen: vertrekpunt en termijn van de verjaring	4
6.3. Overzicht van de sectorale pensioenstelsels	4
6.4. Gegevens databank voor aanvullende pensioenen	5
7. Gelezen in het Staatsblad.....	5
7.1. Sectorpensioen binnenscheepvaart, zagerijen, handel in brandstoffen, bouw en electriciens	5
7.2. Uitvoeringswet interprofessioneel akkoord 2007-2008.....	5
7.3. Antidiscriminatiewet.....	6
7.4. Inkomensgarantie en pensioen: gemeenten moeten aanvraag elektronisch indienen	6
7.5. Herwaardering werknemerspensioen	6
7.6. Wet betreffende de pensioenen van de openbare sector	6
7.7. Databank "Opbouw aanvullende pensioenen"	6
7.8. Uitkering gefailleerde zelfstandigen uitgebreid en gekoppeld aan het minimumpensioen	6
7.9. Pensioenramingen naar zelfstandigen vanaf 1 juli 2007	7
7.10. Pensioenen openbare sector: nieuwe grensbedragen voor toegelaten arbeid.....	7
7.11. Uitstel: Ontmoediging Canada Dry, tijds krediet en brugpensioen	7
7.13. Aanvullende pensioenen: mededelingen aan werknemers (art. 26 WAP)	7
7.14. Versoepeling cumul voor overlevingspensioen en andere sociale uitkeringen	8
7.15. Verhoging inkomensplafond voor berekening werknemerspensioen	8
7.16. Jaarrekening IBP	8
7.17. Werkhervatting bij brugpensionering en het behoud van werkloosheid.....	8
7.18. Outplacement voor 45 plussers: plicht om ongeschiktheid aan te geven.....	9
8. Dienstnota's RVP	9
9. CBFA nieuws	9
9.1. Deugdelijk bestuur IBP	9
9.2. Consultatie winstdeling levensverzekering	10
10. Jaarverslagen RVP en CBFA 2006	10
11. Nieuw nummer Life & Benefits.....	10
12. Europa en de overdraagbaarheidsrichtlijn.....	10
13. CEIOPS stelt zichzelf voor als arbiter	10
14. Nederland	11

14.1. Fiscale rechtsleer: Impact van de Europese zaak NIKULA op dubbelgepensioneerden	11
14.2. Na de IBP in een OFP: de API !	11
15. Duitsland.....	11
15.1. pensioenleeftijd van 65 naar 67.....	11
15.2. Twee op drie werknemers heeft aanvullend pensioen	12
15.3. Europese Commissie ziet inbreuk op de mededingingsregels door lokale overheden	12
16. VK	13
16.1. Gratis recent boekje over het britse pensioensysteem	13
16.2. Personal accounts blijven onder vuur liggen	13
17. Slovakije : verplichte of vrijwillige tweede pijler ?.....	14
18. Turkije neemt Europees acquis over voor pensioenpromotie.....	14
19. Argentinië: van individuele DC plannen in kapitalisatie naar collectieve DB plannen in repartitie	14
20. USA: Waarom levenslange rentes geen succes zijn	15
21. OESO	15
21.1. Verschillen in de Europese pensioenwetgevingen vormen een obstakel	15
21.2. Nieuwe publicatie: Public Policies across OECD Countries 2007 Edition.....	15
21.3. Chinees pensioensysteem onder de loep	16
ALUMNINIEUWS.....	17

1. EUROPEES HOF VAN JUSTITIE

1.1. België veroordeeld voor fiscale regeling

Dat wat al jaren in de lucht hing, is gebeurd. België is door het Europees Hof van Justitie veroordeeld op 5 juli 2007 voor de gekende belastingregeling die voorziet in minder gunstige behandeling van bijdragen aan bedrijfspensioenregelingen betaald aan in buitenland gevestigde verzekeringsondernemingen. De Belgische wetgeving is ondertussen al wel aan gepast.

Bron : zaak C-522/04 van 5 juli 2007

<http://curia.europa.eu/>

1.2. België krijgt ongelijk in de zaak Jonkman : regularisatiebijdragen moeten gespreid worden

Het Hof van Justitie (Eerste kamer) heeft op 21 juni 2007 een beslissing getroffen in de zaak Jonkman over de gelijkheid man-vrouw in een Belgische pensioenregeling. Hierbij letterlijk de overwegingen van het Hof:

Wanneer een lidstaat een regeling vaststelt waardoor personen van het ene geslacht, die

aanvankelijk werden gediscrimineerd, voor de volledige duur van hun pensioen gebruik kunnen maken van de pensioenregeling die geldt voor de personen van het andere geslacht,
– dan verzet richtlijn 79/7/EEG van de Raad van 19 december 1978 betreffende de geleidelijke tenuitvoerlegging van het beginsel van gelijke behandeling van mannen en vrouwen op het gebied van de sociale zekerheid, zich niet er tegen dat deze lidstaat de aansluiting bij die regeling afhankelijk stelt van de betaling van regularisatiebijdragen ten belope van het verschil tussen de bijdragen die in het tijdvak waarin de discriminatie heeft plaatsgevonden zijn betaald door de aanvankelijk gediscrimineerde personen en de hogere bijdragen die in dezelfde periode zijn betaald door de andere groep personen, vermeerderd met een rente ter compensatie van de inflatie,
– dan verzet deze richtlijn zich integendeel wél er tegen dat deze lidstaat verlangt dat over die regularisatiebijdragen andere dan ter compensatie van de inflatie bedoelde rente wordt betaald,
– dan verzet deze richtlijn zich verder er tegen dat wordt verlangd dat deze regularisatiebijdragen in één keer worden betaald, wanneer daardoor de beoogde regularisatie in de praktijk onmogelijk of uiterst moeilijk wordt gemaakt. Dat is met name het geval wanneer het te betalen bedrag hoger ligt dan het jaarlijkse pensioen van de betrokkene.

Bron : C-231/06 - C-233/06 van 21 juni 2007
<http://curia.europa.eu/>

2. ARBITRAGEHOF: GEMENGDE LOOPBAAN GEEFT NIET STEEDS RECHT OP DE MEEST VOORDELIGE JAREN

Op 27 juni jl. velde het Arbitragehof arrest 2007/96. De zaak gaat over een gemengde loopbaan als werknemer en als zeevarende. De vraag rijst hoe de juiste berekening moet gebeuren in geval van overschrijding van de éénheidsbreuk (45/45). Zeevarenden kennen immers een eigen pensioenstelsel inzake toekenning, berekening en financiering. Wanneer de loopbaan van een werknemer meer dan 45 kalenderjaren bevat, dan wordt er rekening gehouden met de 45 voordeligste jaren.

Dit geldt echter enkel en alleen voor de jaren van de beroepsloopbaan die niet in aanmerking werden genomen bij de berekening van het pensioen waarop de betrokkene recht heeft als zeevarende.

Zo ontstaat een verschil in behandeling tussen personen met een gemengde loopbaan als werknemer en zeevarenden en personen die enkel als werknemer tewerkgesteld zijn geweest. Het Arbitragehof vindt het verschil in behandeling echter verantwoord en stelt geen schending van het gelijkheidsbeginsel vast.

3. LAGERE RECHTSPRAAK

3.1. Regularisatie van de studieperiode: brede interpretatie

Het Arbeidshof van Luik gaf op 6 februari 2007 een brede lezing van het regularisatiebegrip voor de studieperiodes van de werknemers (R.G. n°8.058/2006): «*Lorsqu'un travailleur salarié a introduit une demande de régularisation des années d'étude dans les délais visés à l'arrêt royal du 21 décembre 1967 mais que la demande initiale ne porte que sur certaines années qui ont été accordées et régularisées, la demande ultérieure qui*

a pour objet de voir régulariser d'autres années (de stage) qui entre-temps n'ont pas été validées comme années de travail est une demande ampliative laquelle doit être considérée comme ayant été introduite à la date de la première demande. »

3.2. Regularisatie van de studieperiode : leertijd niet gelijk aan stage.

Het Arbeidshof van Luik stelde op 6 februari 2007 de stage en de leertijd op een verschillend niveau voor de regularisatie van de studieperiodes (R.G. n°34.020/06): «*Le stage se différencie de l'apprentissage en ce qu'il suit les études, en ce qu'il ne s'effectue pas nécessairement sous l'autorité d'un patron exerçant son autorité au sens où l'entend le droit du travail et en ce que le stagiaire n'est pas soumis au droit du travail en ce qui concerne la rémunération, les accidents du travail et les maladies professionnelles.* »

3.3. Pensioen als zelfstandige binnen de EU en impact in België voor de aanvraag

Betrokkene was woonachtig in een lidstaat van de Unie. Artikel 36.1 van verordening 574/72 bepaalt dat de pensioenaanvraag moet gebeuren bij het bevoegde orgaan van de 'woonstaat'. De vraag door een 'fiduciaire' namens een betrokkene die op pensioen wil gaan, kan niet beschouwd worden als een aanvraag tot het bekomen van een pensioen.

Betrokkene was woonachtig in een lidstaat van de Unie. Artikel 36.1 van verordening 574/72 bepaalt dat de pensioenaanvraag moet gebeuren bij het bevoegde orgaan van de 'woonstaat'. De vraag door een 'fiduciaire' namens een betrokkene die op pensioen wil gaan, kan niet beschouwd worden als een aanvraag tot het bekomen van een pensioen.

Het feit dat artikel 36.4 van verordening 574/72 stelt dat de aanvraag bij een orgaan van een lidstaat automatisch tot gevolg heeft dat de rechten in alle betrokken lidstaten gelijktijdig worden vastgesteld heeft niet tot gevolg dat ook de ingangsdatum van het pensioen dezelfde moet zijn. De vaststelling dat het recht in de woonstaat kennelijk met terugwerkende kracht kan worden

toegekend heeft niet tot gevolg dat ook het Belgisch recht retroactief moet worden toegekend.

Bron: Arbeidshof Antwerpen, 1 februari 2007, rolnummer, 2004-0758 (www.juridat.be).

4. AANVRAAG PENSIOENRAMING ALS ZELFSTANDIGE

Een koninklijk besluit van 12 juni 2006 voorzag reeds in een aantal maatregelen die een individuele raming van de rechten op het wettelijk rustpensioen mogelijk moesten maken, op aanvraag of ambtshalve. Een koninklijk besluit van 26 april 2007 (Belgisch Staatsblad van 15 mei 2007) zorgt nu voor de nodige uitvoeringsmodaliteiten. De maatregelen zijn van kracht sinds 1 juli 2007.

De ambtshalve raming. Wanneer een zelfstandige hoofdzakelijk in België verblijft, levert het RSVZ ambtshalve **in de loop van de maand die volgt op die van de 55ste verjaardag**, een raming van de pensioenrechten die men als zelfstandige opgebouwd heeft en nog tot de normale pensioenleeftijd zou kunnen opbouwen. Tegelijk krijgt de betrokkene ook een overzicht van de loopbaan als zelfstandige.

De raming op aanvraag. Een zelfstandige kan ook zelf een raming van zijn pensioenrechten aanvragen door middel van een formulier, een gewone brief, een e-mail, een fax of zelfs telefonisch. Telkens moet de identiteit, het adres en het rijksregisternummer vermeld worden. De aanvraag tot raming zal pas aanvaard worden wanneer: de aanvraag niet meer dan 5 jaar wordt ingediend voor de datum waarop een recht kan worden geopend op het rustpensioen of op het vervroegd pensioen. Wanneer er al een aanvraag voor een raming is ingediend of wanneer er reeds een ambtshalve raming heeft plaats gevonden, moet er 2 jaar worden gewacht voor een nieuwe aanvraag.

Voor het formulier, zie:

<http://www.onprvp.fgov.be/onprvp2004/PDF/NL/F/2001.pdf>

5. HET NIEUWE BRUGPENSIOENSTELSEL EINDELIJK GEPUBLICEERD

Het KB van 3 mei 2007 tot regeling van het conventioneel brugpensioen in het kader van het generatiepact werd in het Belgisch Staatsblad van 8 juni 2007 gepubliceerd.

Het KB bevat de (lang verwachte) nieuwe brugpensioenregels zoals die vanaf 1 januari 2008 van toepassing zullen zijn. De toegang tot het brugpensioen wordt beperkt. Zowel de leeftijdsvoorwaarde als de loopbaanduur worden opgetrokken.

Voor een eerste beknopte analyse, zie :I. VERHELST, "Het nieuwe brugpensioenstelsel anno 2008 gepubliceerd", *Balans* – 567, nr. 30 juni 2007, 4-7.

6. RECHTSLEER

6.1. Wettelijke pensioenen: pensioenverhogingen 2007 en 2008

De wetgever heeft het laatste anderhalf jaar niet stilgezeten als het over aanpassingen aan het wettelijk pensioen gaat. De welvaartsbonus, de pensioenbonus en nog enkele forfaitaire veranderingen zijn slechts enkele voorbeelden.

In een duidelijk en overzichtelijk artikel schetst M. Bruyninckx al de wijzigingen voor 2007 en 2008.

Bron: M. Bruyninckx, "Pensioenverhogingen 2007-2008: een kwestie van geven en nemen", *Sociale wetgever*, 2007/10, 10-14.

6.2. Aanvullend pensioen: vertrekpunt en termijn van de verjaring

In de nieuwsbrief "ontslag" (Kluwer) van mei 2007 gaat C. Reyntens in op de verjaringstermijnen die toepasbaar zijn inzake aanvullend pensioenen. Op vier pagina's wordt een beknopt en overzichtelijk geheel geschreven.

6.3. Overzicht van de sectorale pensioenstelsels

In *Orientations* nr. 6 van juni 2006 geeft I. Van Hiel een overzicht van de bestaande sectorale pensioenregimes. De bijdrage geeft veel meer dan een loutere opsomming van de sectoren. Er wordt ook ingegaan op de onderlinge verschillen tussen sectoren (p. 8-19).

6.4. Gegevens databank voor aanvullende pensioenen

In het juni nummer van de Sociale Wegwijzer gaat M. Bruyninckx in op het nieuwe wettelijke kader van de databank voor aanvullende pensioenen. Het artikel geeft een eerste inzicht in de materie voor zij die er niet mee vertrouwd zijn. De tekst is toegankelijk geschreven (p. 13-15).

7. GELEZEN IN HET STAATSBAD

7.1. Sectorpensioen binnenscheepvaart, zagerijen, handel in brandstoffen, bouw en electriciens

K.B. 3 juni 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 22 augustus 2006, gesloten in het Paritair Comité voor de binnenscheepvaart, tot waarborg van een compenserende vergoeding ten gevolge van de beëindiging van de collectieve arbeidsovereenkomst van 29 november 2002 - bijkomend pensioen, *B.S.* 11 juni 2007.

K.B. 13 juni 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 16 november 2006, gesloten in het Paritair Comité voor het bouwbedrijf, tot oprichting van een "Fonds voor bestaanszekerheid voor de aanvullende pensioenen van de werklieden uit het bouwbedrijf", *B.S.* 9 juli 2007.

K.B. 27 april 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 14 april 2006, gesloten in het Paritair Subcomité voor de electriciens : installatie en distributie, tot instelling van een sectoraal pensioenstelsel, *B.S.* 23 mei 2007.

K.B. 29 april 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 11 september 2006, gesloten in het Paritair Subcomité voor de zagerijen en aanverwante nijverheden, betreffende het brugpensioen en het aanvullend pensioen, *B.S.* 23 mei 2007.

K.B. 27 april 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst

van 21 september 2006, gesloten in het Paritair Comité voor de handel in brandstoffen, tot wijziging van de collectieve arbeidsovereenkomst van 16 juni 2003 betreffende de invoering van een sociaal sectorplan, *B.S.* 6 juni 2007.

K.B. 27 april 2007 waarbij algemeen verbindend wordt verklaard de collectieve arbeidsovereenkomst van 22 augustus 2006, gesloten in het Paritair Comité voor de binnenscheepvaart, tot invoering van een sectoraal aanvullend pensioenstelsel voor de werknemers van de binnenscheepvaart, *B.S.* 12 juni 2007.

7.2. Uitvoeringswet interprofessioneel akkoord 2007-2008

De wet behandelt een groot aantal zaken die zowel verband houden met het brugpensioen als het pensioen. De tijdelijke regelingen voor brugpensioen worden verlengd tot 31 december 2008.

De bestaande maatregelen inzake voltijds brugpensioen worden verlengd tot 31 december 2008. Zo wordt de mogelijkheid behouden om sectorale collectieve arbeidsovereenkomsten te sluiten inzake voltijds brugpensioen vanaf 56 jaar voor werknemers met een loopbaan van 33 jaar die 20 jaar hebben gewerkt in een arbeidsregime van ploegenarbeid met nachtprestaties gewerkt hebben in de bouwsector en beschikken over een attest afgegeven door een arbeidsgeneesheer dat hun arbeidsongeschiktheid tot voortzetting van hun beroepsactiviteit bevestigt.

De Wet verlengt ook de bestaande maatregelen inzake halftijds brugpensioen tot 31 december 2008. Zo worden voor de sectoren de mogelijkheden behouden om verder collectieve arbeidsovereenkomsten inzake halftijds brugpensioen te sluiten vanaf de leeftijd van 55 jaar en wordt de veralgemeende instelling van het halftijds brugpensioen voor alle werknemers vanaf 58 jaar verlengd.

De referentiedatum voor de berekening van het personeelsbestand van kmo's wordt op 30 juni 2006 vastgesteld. Voor ondernemingen die op die datum niet meer dan 50 werknemers tellen, kan de Koning bijzondere regels vastleggen inzake halftijds brugpensioen.

Wet 17 mei 2007 houdende uitvoering van het interprofessioneel akkoord voor de periode 2007-2008, *B.S.* 19 juni 2007.

7.3. Antidiscriminatiewet

Wet 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie, *B.S.* 30 mei 2007.

7.4. Inkomensgarantie en pensioen: gemeenten moeten aanvraag elektronisch indienen

Een K.B. van 21 april 2007 verplicht de gemeenten om aanvragen van pensioenen of IGO vanaf 1 september 2007 elektronisch te doen. De RVP zal een model van de nieuwe elektronische aanvraag en de gegevens die erop vermeld moeten worden, vaststellen. De aanvraag wordt elektronisch doorgestuurd naar de RVP volgens een procedure die deze dienst uitwerkt. Ten slotte zal de RVP de aanvrager of zijn lasthebber een elektronische ontvangstmelding toesturen waarop de datum van indiening van de aanvraag is vermeld. Enkel wanneer de elektronische aanvraag onmogelijk is, kan nog een beroep worden gedaan op een procedure op papier.

K.B. 21 april 2007 tot wijziging van de modaliteiten voor de indiening van de aanvraag met het oog op het bekomen van de uitkeringen voorzien in het K.B. 21 december 1967 ..., *B.S.* 7 mei 2007, p.24187. Inwerkingtreding op 1 september 2007.

7.5. Herwaardering werknemerspensioen

Werknemers die met pensioen gingen tussen 1 januari 2000 en 31 december 2001 kunnen vanaf 1 september 2007 rekenen op een herwaardering van hun maandelijks pensioenbedrag met 2%. Het gaat om een aanpassing van de pensioenbedragen aan de evolutie van het algemeen welzijn, los van de indexaanpassing. Pensioenen die in totaal al met 2% werden verhoogd op 1 januari 2002, 1 januari 2003, 1 april 2004, 1 september 2005 of 1 september 2006 door het gelijktijdig genot met één of meerdere pensioenen ingegaan vóór 1 januari 2000, worden nu uiteraard niet opnieuw verhoogd. Wanneer het om een overlevingspensioen gaat, is het in aanmerking te nemen ingangsjaar het jaar waarin het rustpensioen van de overleden

echtgenoot daadwerkelijk en voor de eerste maal is ingegaan (indien deze op het ogenblik van zijn overlijden dit pensioen genoot). In geval van gelijktijdig genot van meerdere werknemerspensioenen, volstaat het dat één van de pensioenen voldoet aan de voorwaarden.

K.B. 21 april 2007 houdende uitvoering van artikel 29, par. 4, van het koninklijk besluit nr. 50 van 24 oktober 1967 betreffende het rust- en overlevingspensioen voor werknemers, *B.S.* 3 mei 2007, p.23415.

7.6. Wet betreffende de pensioenen van de openbare sector

In het Staatsblad van 11 mei 2007 verscheen de wet betreffende de pensioenen van de openbare sector. In deze wet worden tal van maatregelen genomen die verregaande gevolgen hebben voor de pensioenen van personeelsleden in overheidsdienst. Zo wordt onder meer het relatief maximumplafond onder bepaalde voorwaarden doorbroken.

Wet 25 april 2007 betreffende de pensioenen van de openbare sector, *B.S.* 11 mei 2007.

7.7. Databank "Opbouw aanvullende pensioenen"

Een K.B. van 25 april 2007 zorgt ervoor dat de databank "Opbouw aanvullende pensioenen" kan opgericht worden. Het K.B. bepaalt welke pensioenregelingen en welke gegevens in de databank moeten opgenomen worden en vertrouwt de praktische uitwerking van de databank toe aan de 'werkgroep aanvullende pensioenen' van het 'algemeen coördinatiecomité van de kruispuntbank van de sociale zekerheid'. Ten slotte bepaalt het nieuwe KB wie verantwoordelijk is voor de gegevensverstrekking aan de databank en tegen wanneer deze gegevens moeten verstrekt worden.

K.B. 25 april tot uitvoering van artikel 306 van de Programmawet (I) van 27 december 2006, *B.S.* 16 mei 2007, p. 26744. Inwerkingtreding: 16 mei 2007.

7.8. Uitkering gefailleerde zelfstandigen uitgebreid en gekoppeld aan het minimumpensioen

De maandelijkse financiële uitkering voor zelfstandigen die het slachtoffer worden van een faillissement, wordt vanaf 1 juli 2007 gekoppeld aan het maandelijks bedrag van het minimumpensioen voor zelfstandigen. De uitkeringstermijn wordt ook opgetrokken van 6 tot 12 maanden. De nieuwe regeling geldt voor faillissementen die ten vroegste op 1 juli 2007 werden uitgesproken.

K.B. 26 april 2007 tot wijziging van K.B. 14 januari 1999 tot uitvoering van artikel 2 van het koninklijk besluit van 18 november 1996 ..., *B.S.* 24 mei 2007, bl. 27954.

7.9. Pensioenramingen naar zelfstandigen vanaf 1 juli 2007

Elke toekomstige gepensioneerde moet van de Rijksdienst voor pensioenen (RVP), de Pensioendienst voor de Overheidssector (PDOS) en het Rijksinstituut voor de Sociale Verzekeringen der zelfstandigen (RSVZ) een loopbaanoverzicht en een raming van zijn pensioenrechten krijgen. Dat werd afgesproken in het generatiepact. Voor zelfstandigen is dit nu uitgewerkt in een KB. Voorheen kwamen de werknemers en ambtenaren reeds aan hun trekken.

K.B. 26 april 2007 tot uitvoering van het koninklijk besluit van 12 juni 2006 tot uitvoering van Titel III, hoofdstuk II van de wet van 23 december 2005 betreffende het generatiepact, *B.S.* 15 mei 2007, Ed. 1, bl. 26374.

7.10. Pensioenen openbare sector: nieuwe grensbedragen voor toegelaten arbeid

Een K.B. van 11 mei 2007 zorgt voor een gelijkschakeling van de grensbedragen van de toegelaten arbeid voor gepensioneerden in de privésector en de openbare sector. Dit is een aanzienlijke verhoging.

K.B. 11 mei 2007 tot verhoging van de grensbedragen van de toegelaten beroepsinkomsten voor de begunstigten van een overlevingspensioen, *B.S.* 15 juni 2007, p.32681

7.11. Uitstel: Ontmoediging Canada Dry, tijdskrediet en brugpensioen

De programmawet gepubliceerd op 8 mei 2007 stelt de nieuwe sociale onderwerping van aanvullende

vergoedingen brugpensioen en Canada Dry voor onbepaalde tijd uit. De inwerkingtreding was aanvankelijk voorzien voor 1 april 2007. Vanaf die datum zou de RSZ - en niet langer de Rijksdienst voor Pensioenen - bevoegd zijn voor de inning van de inhoudingen van 3,5% op aanvullende vergoedingen brugpensioen en Canada Dry en de inning van de patronale bijdragen op brugpensioen

Zo krijgt de nieuwe regering extra tijd om de uitvoeringsmaatregelen rond de sociale zekerheidsbijdragen en inhoudingen die verschuldigd zijn op brugpensioenen, aanvullende vergoedingen bij sommige socialezekerheidsuitkeringen en invaliditeitsuitkeringen uit te werken. De oorspronkelijke datum van inwerkingtreding van 1 april 2007 zal daardoor nu vastgelegd worden bij een KB, vastgesteld na overleg in de ministerraad en na advies van de NAR.

De programmawet brengt een beperkte wijziging aan voor de RVP-inhouding en RVP-bijdrage, in afwachting van de inwerkingtreding van de nieuwe sociale behandeling. De aangifte en betaling van de RVP-inhouding van 3,5% op aanvullende vergoedingen brugpensioen en Canada Dry en de patronale RVP-bijdrage op brugpensioen (24,80 euro) moeten vanaf 1 april 2007 in principe per kwartaal te gebeuren en niet langer per maand. In de praktijk laat de RVP de keuze tussen een maandelijks of een kwartaalaangifte.

Verder behoudt de programmawet de datum van inwerkingtreding van artikel 115 (doorbetaling van de brugpensioenvergoeding tijdens een periode van werkherhvatting) op 1 januari 2007 en breidt ze de inwerkingtreding op die datum uit tot artikel 114 dat de basisbegrippen omschrijft.

Art. 49 programmawet 27 april 2007, *B.S.* 8 mei 2007, p. 25153.

7.13. Aanvullende pensioenen: mededelingen aan werknemers (art. 26 WAP)

De verschillende bepalingen over de mededeling aan de werknemer van de pensioenfiche, van een historisch overzicht en een begroting worden herschreven door de programmawet. In essentie

worden de oude artikels 26, 26bis en 26ter hervormd tot één geheel.

Art. 50-51 Programmawet 27 april 2007, *B.S.* 08 mei 2007, p. 25153.
Inwerkingtreding: 18 mei 2007.

7.14. Versoepeling cumul voor overlevingspensioen en andere sociale uitkeringen

Op 1 januari 2007 werd de cumul van een overlevingspensioen met een inkomen als loontrekkende of met een vervangingsinkomen binnen bepaalde limieten versoepeld of toegelaten. Deze aanpassing heeft onder meer directe implicaties voor de werkloosheidsreglementering. Een K.B. van 3 juni 2007 zorgt voor de nodige coherentie met verschillende sociale reglementeringen.

Werklozen die aanspraak kunnen maken op een volledig pensioen komen niet in aanmerking voor werkloosheidsuitkeringen. Bij een onvolledig pensioen of overlevingspensioen, kunnen ze aanspraak maken op een verminderde uitkering, in geval van toegelaten cumulatie. Deze basisprincipes blijven bestaan maar de afwijkingsmogelijkheden worden bijgestuurd. Een uitkering wordt voortaan slechts toegekend indien het pensioenstelsel de cumulatie van het pensioen met de uitkeringen niet verbiedt of het genot van het pensioen of het bedrag van het pensioen niet afhankelijk stelt van voorwaarden die de beschikbaarheid voor de arbeidsmarkt beperken. Deze voorwaarden zijn ook van toepassing indien de werkloze niet langer beschikbaar moet zijn voor de arbeidsmarkt. Hier spelen voortaan ook enkele versoepelingen die opgenomen zijn in het KB.

K.B. 3 juni 2007 tot wijziging van artikel 65 van K.B. 25 november 1991 houdende de werkloosheidsreglementering en tot wijziging van artikel 2, par. 3, van K.B. 26 maart 2003 tot uitvoering van art. 7, par. 1, derde lid, q, van besluitwet 28 december 1944 betreffende de maatschappelijke zekerheid der arbeiders, betreffende de onthaalouders, *B.S.* 14 juni 2007, p.32290.
Retroactieve inwerkingtreding op 1 januari 2007.

7.15. Verhoging inkomensplafond voor berekening werknemerspensioen

Voor de jaren na 2006 wordt het inkomensplafond voor de berekening van het werknemerspensioen vermenigvuldigd met 1,003. De loongrens voor het loopbaanjaar 2006 bedraagt 44.081,27 euro. Voor de volgende jaren zal dit bedrag dus vermenigvuldigd worden met 1,003. Deze aanpassing van het inkomensplafond aan de loonevolutie moet vermijden dat het verschil tussen het pensioen en het laatste beroepsinkomen toeneemt.

K.B. 3 juni 2007 tot uitvoering van artikel 7, tiende lid, van het koninklijk besluit nr. 50 van 24 oktober 1967 betreffende het rust- en overlevingspensioen voor werknemers, *B.S.* 15 juni 2007, p. 32688

7.16. Jaarrekening IBP

K.B. 5 juni 2007 betreffende de jaarrekening van de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, *B.S.* 27 juni 2007.

7.17. Werkhervatting bij brugpensioen en het behoud van werkloosheid

Een K.B. van 7 juni 2007 neutraliseert de negatieve gevolgen van de werkherhervatting door een bruggepensioneerde op zijn recht op werkloosheidsuitkeringen. Tot op heden verloor een bruggepensioneerde die het werk hervatte als werknemer of zelfstandige zijn recht op werkloosheidsuitkeringen en op de brugpensioenvergoeding van zijn vorige werkgever.

Aangezien het Generatiepact de werkherhervatting van bruggepensioneerden wou stimuleren, werd besloten deze bestraffingen op te heffen.

Naar aanleiding van een CAO nr. 17-tricies, gesloten op 19 december 2006 (die de CAO nr. 17 wijzigt), kan het recht op de aanvullende brugpensioenvergoeding ten laste van de vorige werkgever behouden blijven. Het recht blijft bestaan wanneer de bruggepensioneerde zijn werk hervat bij een andere werkgever dan deze die hem heeft ontslagen of wanneer hij een zelfstandige activiteit in hoofdberoep aanvaardt die wordt uitgeoefend voor rekening van de werkgever die

hem heeft ontslagen. Het K.B. van 7 juni 2007 doet hetzelfde voor de werkloosheidsuitkeringen. De werkhervatting zal geen negatieve gevolgen meer hebben als de ex-bruggepensioneerde opnieuw werkloos wordt. In dat geval zal bij de berekening van het bedrag van zijn werkloosheidsuitkering abstractie worden gemaakt van die werkhervatting. Dit gebeurt voor zover hij, na afloop van de periode die gedekt wordt door de hierboven vermelde aanvullende brugpensioenvergoeding, recht zou hebben gehad op werkloosheidsuitkeringen als hij ze had aangevraagd.

Men houdt wel rekening met de werkhervatting indien het loon dat hij daarbij heeft verdiend, interessanter is voor de berekening van de werkloosheidsuitkeringen.

K.B. 7 juni 2007 tot wijziging van artikel 8 van het koninklijk besluit van 7 december 1992 betreffende de toekenning van werkloosheidsuitkeringen in geval van conventioneel brugpensioen, *B.S.* 29 juni 2007, p.35912.

Inwerkingintreding vanaf 1 januari 2007 en van toepassing voor zover de werkhervatting zich situeert na deze datum.

7.18. Outplacement voor 45 plussers: plicht om ongeschiktheid aan te geven

Sinds 29 juni 2007 moet de werknemer van 45 jaar of ouder, die meent dat hij lichamelijk of mentaal niet langer geschikt is om mee te werken aan of om een voorstel tot outplacement te aanvaarden, hiervan aangifte doen. Dit gebeurt uiterlijk op het ogenblik van de weigering om een voorstel tot outplacement te aanvaarden of om hieraan mee te werken. Doet hij dit niet, dan zal hij worden beschouwd als een werknemer die werkloos is of wordt door omstandigheden afhankelijk van zijn wil en kan hij dus zijn werkloosheidsuitkering verliezen.

Na de aangifte zal een door het werkloosheidsbureau aangewezen geneesheer zijn (on-) geschiktheid vaststellen. Indien hij aan het einde van de procedure van betwisting geschikt verklaard wordt, zal de werknemer worden uitgesloten van het genot van werkloosheidsuitkeringen.

M.B. 14 juni 2007 tot wijziging van artikel 33 van het ministerieel besluit van 26 november 1991 houdende de toepassingsregelen van de werkloosheidsreglementering, *B.S.* 29 juni 2007, p.35914.

8. DIENSTNOTA'S RVP

De RVP bracht volgende dienstnota's uit:

- **2003/14 van 3 mei 2007:** Overdracht van pensioenrechten tussen Belgische pensioenregelingen en die van instellingen van internationaal publiek recht
- **74/3 van 3 mei 2007:** Pensioentoestand van het personeel van sommige instellingen van openbaar nut.
- **2007/9 van 8 mei 2007:** Vakantiegeld en aanvullende toeslag in mei 2007.
- **2007/6 van 10 mei 2007 ter vervanging van dienstnota 2007/6 van 2 maart 2007:** Uitvoering van artikel 7 van de wet van 23 december 2005 betreffende het generatiepact en de pensioenbonus.
- **2007/7 van 15 mei 2007 (addendum):** overdrachten tussen de pensioenstelsels van de openbare sector en die van de privé sector.
- **2007/10 van 6 juni 2007:** Bijkomende codes "aard speciaal geval werknemer in de reeksen B, C en E.
- **2007/11 van 6 juni 2007:** Toepassing van de overeenkomst betreffende de sociale zekerheid tussen het Koninkrijk België en Australië.
- **2007/12 van 7 juni 2007:** Betaling van de pensioenbijslag zelfstandige en van de bijzondere bijslag zelfstandige in juli 2007.
- **2007/13 van 18 juni 2007:** Koninklijk besluit van 9 april 2007 tot verhoging van sommige pensioenen en tot toekenning van een welvaartsbonus aan sommige pensioengerechtigden.

9. CBFA NIEUWS

9.1. Deugdelijk bestuur IBP

De CBFA bracht een aantal documenten uit over het deugdelijk bestuur van IBP's (circulaire CPP-2007-2-WIBP). Deze kunnen worden gevonden op:

http://www.cbfa.be/nl/bpv/circ/pdf/cpp_2007_2_wibp_lirp.pdf

9.2. Consultatie winstdeling levensverzekering

De CBFA organiseert een open consultatie over de wijziging van artikel 12bis van het algemeen reglement betreffende de winstdeling in levensverzekeringen. Voor de documenten, zie: http://www.cbfa.be/nl/press/html/2007-06-28_controle.asp
Reageren kan tot 15 september.

10. JAARVERSLAGEN RVP EN CBFA 2006

Op 22 mei 2007 werd het jaarverslag 2006 van de RVP voorgesteld. Het volledige verslag is raadpleegbaar op: http://www.onprvp.fgov.be/onprvp2004/PDF/NL/P_e/P_e_2006_00.pdf

Het jaarverslag 2006 van de CBFA is beschikbaar op de website van de CBFA (www.cbfa.be).

11. NIEUW NUMMER LIFE & BENEFITS

Twee nieuwe nummers van Life&Benefits zijn uit. Het gaat om nummer 5 en 6, jaargang 12. In nummer 5 lezen we:

- Korte verjaringstermijn begint soms pas laat te lopen.
- KB Leven schrapt bepalingen voor zelfstandige bedrijfsleiders
- Assetallocatie staat voor 80 à 90% van het rendement.
- Aansprakelijkheid verzekeraars: vervolg.

In nummer 6 lezen we:

- Levensverzekering: verwittigingsplicht bij vervanging en overname.
- Levensverzekering: impact van de nieuwe echtscheidingswet.
- Aanvullend pensioen: levensverwachting blijft stijgen.

Life&Benefits bracht ook een nieuw cahier uit. Het handelt over vastgoedfiscaliteit en omvat 110 pagina's. De auteurs zijn P. Van Eesbeeck en L. Vereycken.

12. EUROPA EN DE OVERDRAAGBAARHEIDSRICHTLIJN

The European Parliament has approved a watered-down version of the portability directive but the paper will go back to the Commission for more amendments in order to get the Council's approval. The amended directive accepted by MEPs in its first reading will guarantee a maximum vesting period of five years after which workers will be entitled to a pension under any supplementary pension arrangement offered by employers. That said, companies will not be compelled to offer a supplementary pension. Likewise, pension funds will not be required to make these rights portable but the directive seeks to ensure that people leaving a company will remain entitled to any supplementary pension benefits they accrued, and these dormant pension rights will also be protected against inflation.

In the first draft of 2005 the Commission had made a much more ambitious proposal which would have enabled workers to enjoy true portability of their pensions. In its next step, the Commission will have to draft an amended proposal as the Council of Ministers, which will have to approve the directive unanimously in order for it to become law, had stated in May it would not be able to agree to the current draft. The Dutch government had stated it feared the present proposal will allow deferred members to claim higher additional pensions without having made contributions and wants to prevent active members from having to pay the bill. Once the commission has come up with an amended draft directive, it will then go through Parliament's employment committee again, followed by a second reading in a plenary session. The council will then have to negotiate a compromise it can unanimously agree to.

Bron: www.IPE.com - 21 June 2007 16:10:

13. CEIOPS STELT ZICHZELF VOOR ALS ARBITER

Supervisors in Europe will in future have the opportunity to take disputes over cross-border

pension and insurance issues to the Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors (CEIOPS). CEIOPS has put forward a proposal to offer both a facilitative procedure in which a mediator helps two parties to resolve a conflict and an evaluative procedure in which a panel of experts can help assess a situation and propose a solution.

The mediation mechanism will be open to CEIOPS and non-CEIOPS members, while the latter group can sign a joint agreement once the mechanism is put in place for those European supervisors that are CEIOPS members. Non-members could also get involved in certain cases in which they might be entitled to intervene because of a particular agreement with the EU, if the "Gatekeeper", the CEIOPS vice chair, and the other parties involved agree. Information on mediations will be passed on to the European Commission without mentioning the names of the participating parties.

This proposal is currently in its consultation period so interested parties are invited to comment on the relevant paper by October 5 2007.

Bron: www.IPE.com - 10 July 2007

14. NEDERLAND

14.1. Fiscale rechtsleer: Impact van de Europese zaak NIKULA op dubbelgepensioneerden

In het weekblad fiscaal recht van 3 mei 2007 doen Essers en Weerepas de impact van de Europese zaak Nikula (zaak C-50/05) op Nederlands situatie van de dubbelgepensioneerden uit de doeken. Het artikel is een aanrader voor eenieder die in contact komt met de fiscaliteit van Nederlandse dubbelgepensioneerden.

14.2. Na de IBP in een OFP: de API !

The Dutch cabinet will introduce a new pensions vehicle - known as an API - to bolster the Netherlands' position as a destination for pan-European pensions, according to Social Affairs minister Piet Hein Donner. "Once the APIs have a

legal status, there will be a review of the mandatory participation of companies in industry-wide schemes," Donner said in a letter to Parliament. For the time being, however, the minister does not intend to abolish mandatory participation in industry-wide schemes. This is deemed essential for social solidarity, Donner added.

The minister also said that the new pensions model will not involve mandatory contracting out of asset management and administration. The proposed vehicle will meet the criteria of the IORP Directive and can operate as a subsidiary of a pension fund or an insurer. It will also be able to act as a pension provider.

Unlike with a pension fund, no specific criteria for the establishment of a board will apply. The new vehicle was conceived by professors Arnoud Boot and Berend Jan Drijber and presented in April. ABP then dismissed the API as "no attractive alternative" for its own administrative set-up. The minister also said that he is looking into additional options for occupational pensions for self-employed.

Bron: www.IPE.com - 30 May 2007

15. DUITSLAND

15.1. pensioenleeftijd van 65 naar 67

In March 2007, both houses of the German Parliament passed a law that increases the normal retirement age from 65 to 67. This change is expected to reduce the financial pressure on Germany's unfunded public pension system by keeping its aging workforce employed longer. By 2030, Germany is projected to have just two workers to support each pensioner, compared with the support ratio of 4 to 1 in 1990. In 2005, Germany spent €236 billion (US\$285 billion) on public pensions (for both the private and public sectors), or approximately 9.6 percent of gross domestic product (GDP). According to European Commission forecasts, these pension expenditures will rise to 12.3 percent of GDP by 2030 and to 13 percent of GDP by 2050.

Under the new law:

- The increase in the normal retirement age will take effect gradually at the rate of 1 month each year from 2012 to 2024 and in 2-month increments from 2024 to 2029. The phased increase in the normal retirement age will affect only those born from 1947 through 1963. Individuals born after 1963 will have to work until age 67; those born before 1947 will not be affected by the change. One exception, however, is that any worker who contributes for at least 45 years will still be able to retire at age 65 with a full pension benefit.
- Workers who have contributed for at least 35 years can retire as early as age 63, but with a reduction of 0.3 percent of the full pension benefit for each month they retire before the normal retirement age.

Germany has the lowest birth rate in Europe, with an average of 1.36 children per woman (well below the replacement rate of 2.1). The population decreased in 2006 as deaths outpaced births and the number of immigrants declined. According to the German Federal Statistics Office, the low birth rate and improved life expectancy at birth (76.2 years for men and 81.8 years for women) are expected to cause the population to age dramatically over the next 40 years. Government forecasts indicate that the current working-age population (aged 20–64) of 50 million persons could decline between 22 percent and 29 percent by 2050, depending on the extent of immigration. By 2050, the number of people aged 65 or older could exceed 30 percent of the total population, compared with nearly 19 percent at present.

On April 25, the German Cabinet approved the first increase in public pensions since 2003. Beginning July 1, pensions will rise by 0.54 percent for Germany's 20 million pensioners, at a cost of €1.2 billion (US\$1.6 billion) annually. Public pension benefits have not increased in recent years because of their link to wage growth, which has remained largely stagnant.

Bron: <http://www.socialsecurity.gov/policy/>

15.2. Twee op drie werknemers heeft aanvullend pensioen

Around two-thirds (65%) of German salaried employees owned some form of corporate pension last year compared with just half in 2001, according to excerpts of a study. Broken down, the study said all salaried employees in the public sector had a corporate pension last December 31 compared with only 56% in the private sector. However, these latest figures for the private sector compare with just 38% of employees five years earlier. The study was produced by research firm TNS Infratest and is closely watched by the government and Germany's corporate pensions industry. Impressive growth of corporate pensions in the private sector is a result of the government's 2001 pension reforms when employees gained the right to contribute, on a tax-free basis, up to 4% of salary to a deferred compensation scheme.

Bron: www.IPE.com - 9 July 2007 en <http://www.tns-infratest.com/>.

15.3. Europese Commissie ziet inbreuk op de mededingingsregels door lokale overheden

The European Commission is taking Germany to court over the failure of its local governments to award contracts for deferred compensation plans in a manner consistent with EU competition law. Since 2001, employees across Germany – including 2.1 million people working for local governments – have had the right to contribute part of their salary to some form of deferred compensation pension scheme, set up by financial service providers such as insurers, banks and pension funds.

According to the Commission, the association of local German employers (VKA) and the German trade union (ver.di) agreed in 2003 only three distinct service providers could set up deferred schemes for civil servants and other employees at local level. But this meant "a large number of insurance companies" were excluded from the market, the Commission said. The three groups of service providers included in this employer and trade union agreement, according to the Commission, were state-owned savings banks

(Sparkassen), municipal insurance companies and state-owned pension funds.

As a result, the Commission said it was referring the case to the European Court of Justice in Luxembourg. "Municipalities and municipal enterprises are public contracting authorities. They are obliged to award their contracts through competitive procedures complying with EU law rules on public procurement," the Commission said.

However, Germany's VKA disputes the Commission's findings. They claim the agreement from 2003 does not exclude other financial service providers beyond the three mentioned and that they continued to work as they have done for decades.

Bron: www.IPE.com - 28 June 2007

16. VK

16.1. Gratis recent boekje over het britse pensioensysteem

http://www.pensionspolicyinstitute.org.uk/uploadeddocuments/Briefing%20Notes/PPI_Briefing_Note_39.pdf

16.2. Personal accounts blijven onder vuur liggen

De Britse pers staat er bol van. Wat te denken van de plannen van de huidige regering om zogenaamde "personal accounts pensioenen" in te voeren. Tal van studies worden uitgevoerd. Zie bijvoorbeeld de bedenkingen die de "pension institute" maakt op volgende website:

http://www.pensionspolicyinstitute.org.uk/uploadeddocuments/Briefing%20Notes/PPI_Briefing_Note_39.pdf

Daarnaast zijn er tal van publicaties die waarschuwen:

Actuaries are warning the introduction of personal account pensions could lead to a "pension apartheid" as employers intend to level-down contributions and close workplace schemes. Research conducted by the Association of Consulting Actuaries (ACA) reveals 68% of employers with pension funds think the arrival of personal accounts will lead to a levelling-down of employer pension contributions because they will

struggle to manage the costs of schemes if all employees are given access to a scheme, particularly among smaller firms.

At the same time, three-quarters (76%) said the introduction of pension reforms – which will require employers to provide auto-enrolment into either an existing pension scheme or personal accounts – will also lead to an increase in the number of workplace pension scheme closures, according to the ACA.

"The survey findings suggest entry into good occupational schemes looks set to be restricted in the future. A pension apartheid may develop with close to a third of employers saying they are likely to restrict occupational scheme as a result of the proposed reforms," the ACA stated. Over one-third (36%) of smaller firms – with fewer than 250 employees – said auto-enrolment will force them to consider abandoning their existing pension schemes in favour of personal accounts while an equal number will look at reducing benefits to mitigate the increased costs pension reforms are likely to generate.

That said, 54% of all schemes said they intend to auto-enrol all employees while 31% of smaller employers said they would auto-enrol all staff and 42% are likely to restrict auto-enrolment into the company scheme. Findings of the study, looking at the impact of proposed pension reforms and other issues affecting scheme offerings, were gathered through a survey of 330 employers whose pension schemes have over two million members and collective assets of £127bn (€186.7bn). Additional results of the study suggest reduced regulation and increased simplification are still the key factors employers would like to see among the UK government's pension policy priorities, noted Ian Farr, chairman of the ACA.

"All too often over the last 20 years, well-intended legislation has led onto damaging consequences for good existing pension provision. Whilst the idea behind personal accounts is laudable – extending pension coverage to more employees – it is clear from these findings that many may lose out unless great care is taken," he added.

Bron: www.IPE.com - 1 June 2007

17. SLOVAKIJE : VERPLICHTE OF VRIJWILLIGE TWEEDE PIJLER ?

Changes to the second pillar of the Slovak pension system might soon allow people to opt-out of contributing to occupational pension schemes. While in January prime minister Robert Fico withdrew his calls for making the second-pillar voluntary, his social democratic SMER party has now voiced support for introducing an opt-out option, according to the Slovak financial newspaper Hospodarske noviny.

Fico's suggestions had sparked harsh criticism from pension providers, mostly foreign-backed insurers, as well as savers themselves who argued a voluntary approach would shrink the current SKK28.46bn (€845m) second pillar and mean people have no longer control over their own retirement savings. It was also suggested by market participants the government wanted to use the second pillar funds to plug a deficit in the PAYG state retirement scheme.

Bron: www.IPE.com - 18 May 2007 09:57:

18. TURKIJE NEEMT EUROPEES ACQUIS OVER VOOR PENSIOENPROMOTIE

Turkey's president Ahmet Necdet Sezer has approved a law which is expected to lead to a growth of the country's private pensions sector. The law supports the harmonisation of Turkish laws with the European Union in the field of private pensions. The main purpose of the law is to create a legal framework for the establishment of occupation pension plan system launched in October 2003 which should ensure every Turkish employee has voluntary access to an occupational pension scheme.

The newly-approved law is considered a notable step towards the construction of a comprehensive occupational pension system in Turkey, following the EU directive on occupational retirement provision. More specifically, this law grants the

members of second-pillar voluntary schemes vesting rights, for which the local pensions industry has been waiting for the past two years. It also contains a proposal to remove key quantitative limits on private pension investments such as the current 15% cap on foreign assets, and the 30% minimum limit on Turkish government bonds.

Bron: www.IPE.com - 15 June 2007 16:12:

19. ARGENTINIË: VAN INDIVIDUELE DC PLANNEN IN KAPITALISATIE NAAR COLLECTIEVE DB PLANNEN IN REPARTITIE

A new law effective March 8, 2007, permits Argentine workers to switch from the individual retirement account system to the pay-as-you-go defined benefit pension system. The old law allowed transfers only from the PAYG system to the individual account system. In a January survey conducted by La Nación, one of the country's leading newspapers, 54 percent of eligible workers surveyed indicated that they would choose the PAYG retirement system over the individual account system, 36 percent would stay in the individual account system, and the remaining workers had no opinion. The new law also strengthens the PAYG system.

Effective January 1, 2008, the new law equalizes employee contribution rates for both the PAYG and private pension systems at 11 percent of earnings. During Argentina's economic downturn in late 2001, the government increased workers' take-home pay by lowering their contribution rates from 11 percent to 5 percent for both retirement systems. By early 2002, the government had raised the public pension contribution rate back to 11 percent of earnings and the individual account rate to 7 percent. Additional increases in the contribution rate for the individual account system were not implemented until now.

Bron: www.socialsecurity.gov/policy

20. USA: WAAROM LEVENSLANGE RENTES GEEN SUCCES ZIJN

Wei-Yin Hu en Jason S. Scott van de The Wharton School of the University of Pennsylvania onderzochten de redenen voor de afkeer ten opzichte van levenslange rentes.

As baby boomers enter retirement, they will look to the investment industry for ways to generate retirement income from a stock of accumulated saving. A longstanding puzzle is why most retirees do not purchase longevity insurance in the form of lifetime annuities. This question is rising in importance due to the rapid decline of defined benefit pensions, which traditionally provided such guaranteed lifetime income. This study applies the lessons of behavioral finance to understand how well-documented anomalies in decision-making under risk may affect the annuity purchase decision. We demonstrate how mental accounting--"where an annuity is evaluated as a gamble distinct from the retirement spending and investment plan-"can be a powerful reason for the unpopularity of annuities. We also explain the prevalence of "period certain" annuities which guarantee a minimum number of payouts. Finally, we show that delayed payout or "longevity annuities," which are purchased today to begin payouts in the future, may be more desirable than immediate payout annuities due to the overweighting of small probabilities.

Het volledige rapport kan worden gedownload:
www.pensionresearchcouncil.org/publications/document.php?file=306

21. OESO

21.1. Verschillen in de Europese pensioenwetgevingen vormen een obstakel

Divergent pension regulation is triggering perceptions of a pension crisis according to a study prepared for the OECD by Risklab Germany. Both quantitative investment restrictions and regulation aimed at copper-plating benefits are also hindering pension funds from choosing optimal long-term investment strategies and could trigger regulatory

arbitrage as different jurisdictions compete under the EU's occupational pensions directive.

The study modelled the optimal asset allocation for an identical pension fund, over a 30-year period, according to the regulations of five OECD pension jurisdictions. It found an identical pension fund which was fully funded according to UK standards would appear 87% funded in the Netherlands and 69% funded under German rules. Optimal asset allocation strategies also differ between the jurisdictions. Regulatory restrictions can deny employers access to the optimal active liability driven investment strategies they need to help manage their pension liabilities efficiently. The study highlights not only the need for a more harmonised regulation but also the need for a stronger emphasis on risk-based regulation but also the need for a stronger emphasis on risk-based regulation in combination with more flexibility.

Juan Yermo, co-ordinator of the private pensions unit at the OECD in Paris, warned against over-protecting members interests: "We accept that there will be differences but it is crucial for regulators not to focus just on benefit security but look at what the trade-off is between benefit security and the low level of affordability that this might imply."

Brigitte Miksa, head of international pensions at Allianz Global Investors, which owns Risklab Germany, said the impact of differing national regulations on investment strategy was a matter of concern. OECD members have also agreed new guidelines to improve the security of pension fund promises. These propose regulators encourage sufficient funding, measure liabilities more accurately, set a reasonable time frame, such as seven years, and determine responsibility for funding gaps.

Bron: www.IPE.com - 11 May 2007

21.2. Nieuwe publicatie: Public Policies across OECD Countries 2007 Edition

Government-mandated pension and retirement policies have changed dramatically during the past

decade. Pensions at a Glance presents a consistent framework for comparing public-pension policies across OECD countries, as well as reliable data. The report thus provides the basis for not only evaluating existing pension systems, but also designing and implementing future reforms. This second edition updates in-depth information on the key features of mandatory pension systems—both public and private—in the 30 OECD countries, including projections of retirement income for today's workers. Two new and important sections have been added to this edition: (1) Description and analysis of pension reform in OECD countries during the past decade; and (2) a closer look at the complex range of private, voluntary retirement plans now playing a greater role in pension-provision in many OECD countries.

Bron: www.oecd.org

21.3. Chinees pensioensysteem onder de loep

China is currently in the process of developing the largest pension system in the world, and it is doing this at a time of unparalleled economic and demographic transition. The central government has followed a step-by-step approach to develop a system that can accommodate a rapidly aging society within a rapidly growing, but still largely underdeveloped economy. This paper analyses how far the process of creating a national old age

insurance system had proceeded by the end of 2006. It provides a detailed description of this system and an assessment of to what degree it has so far achieved "its primary goal of social security for more people" (Chinese Government, September 2006).

Since the crucial re-design of the pension system in 1997 many significant reforms have followed and further specified the framework and the direction for a national unified system. In spite of this institutional progress, the scope of the system is still limited, as its coverage rate among urban employees remains below 50%. The rural population remains outside the national pension system, and it currently seems likely that the majority of the population will remain dependent on old age provision through family support for many years to come.

Yet, the current situation provides a "demographic window" until around 2015 to address these current short-comings. Extending coverage through improved compliance by employees and companies as well as the continuing financial commitment towards the National Social Security Fund are crucial to create the financial and institutional basis that can cushion the effects of a much older population, starting in about 20 years time.

Bron: www.oecd.org/dataoecd/31/26/38757039.pdf

nummer 10 afgesloten op 12/7/07

www.law.kuleuven.be/leergangpensioenrecht

Deze niet periodieke nieuwsbrief is verbonden aan de leergang pensioenrecht en wordt in functie van recente ontwikkelingen opgesteld. Het doel is de studenten te informeren over de allerlaatste ontwikkelingen in het pensioenrecht in zijn meest ruime benadering. De nieuwsbrief is verwijzend en moet de studenten op pad zetten naar nieuwe bronnen. De leergang maakt deel uit van het postacademisch onderwijs van de K.U. Leuven en beoogt n.zicht te bieden in de systematiek, de achtergronden en de concrete toepassing van het pensioenrecht. Hiervoor is het nodig dat de actuele academische kennis in combinatie met de praktijkkennis van het pensioenrecht op een hoog niveau wordt overdragen. De nieuwsbrief is daarin slechts één medium.

De redactie berust integraal bij Yves Stevens. Zowel studenten als docenten in de leergang pensioenrecht zijn vrij om suggesties te geven naar de inhoud. Reacties zijn welkom yves.stevens@law.kuleuven.be of leergangpensioenrecht@law.kuleuven.be.

Leergang Pensioenrecht *Alumniwerking*

ALUMNINIEUWS

Over de alumniwerking

In de afgelopen maanden hebben wij dankzij de inzet van de lesgevers van de Leergang Pensioenrecht ons inzicht in het pensioenlandschap op peil kunnen brengen. Inmiddels is het academiejaar 2006-2007 ten einde. De eerste afgestudeerden kunnen zich al trots alumni noemen ...

Het einde van de studies betekent niet dat we in de toekomst minder met de materie zullen geconfronteerd worden, wel integendeel. Aangezien we allen op één of andere manier een bijzondere interesse hebben voor pensioenen, is de alumnivereniging het uitgelezen forum om in de toekomst hierover van gedachten te blijven wisselen.

Via een aparte rubriek in de nieuwsbrief van de Leergang Pensioenrecht houden wij jullie op de hoogte van het vervolg van de activiteiten van de alumnivereniging.

Jullie input is daarbij zeer belangrijk. Hierbij dan ook een warme oproep om pensioensgebonden informatie, scoops, vragen en zo meer te bezorgen aan de alumnivereniging. Ook ander nieuws dat jullie zouden willen delen met de mede-alumni zoals

wijziging in contactgegevens, verandering van job, huwelijk, geboorte ... is uiteraard welkom.

Dit alles kan per mail worden verstuurd naar: alumnileergangpensioenrecht@law.kuleuven.be

Wij kijken alvast met veel interesse uit naar jullie reacties !

Op de sofa met...

Op 26 juni vond de eerste alumni-activiteit reeds plaats. Een boeiend debat met Minister Frank Vandenbroucke in de faculty club. Studenten en docenten debatteerden met een open geest over tal van pensioenthema's.

In hoogst eigen persoon vergunde de minister een blik achter de schermen van zijn beleid en ideeën. In de gezellige faciliteiten van de Faculty-club vermeide de Minister met saillante details over wetgeving, de WAP en alles waar een pensioen-minnend hart reikhalzend naar uitkijkt.

Langs deze week danken we nogmaals de minister voor de aangenamen en leerrijke avond.

ADR – KV